

## **Необслуживаемые кредиты (NPL) в коммерческих банках Китая: анализ состояния, тенденции и контрмеры**

Гао Сай, Плеханова. А.Ф., ННГУ им. Н. И. Лобачевского, Г. Н. Новгород,  
Российская Федерация.

**Аннотация:** В последние годы внимание на качество активов коммерческих банков Китая постоянно увеличивается, а темпы роста неработающих кредитов остаются высокими. С одной стороны, это создает большие проблемы для функционирования и управления коммерческими банками и устойчивого развития. С другой стороны, непрерывное накопление кредитных рисков в экономической системе не способствует устойчивому функционированию экономики. Как усилить управление рисками коммерческих банков и увеличить объем выбытия необслуживаемых активов является одним из важных вопросов, стоящих перед банковской отраслью. В настоящей статье анализируются общие характеристики, причины и будущие тенденции необслуживаемых кредитов в коммерческих банках в Китае. Подробный анализ выбытия необслуживаемых активов, таких как секьюритизация необслуживаемых активов, свопы с привязкой к капиталу и т. д., а также предлагаемые стратегии и рекомендации по политике для коммерческих банков для работы с необслуживаемыми активами.

**Ключевые слова:** управление рисками, коммерческие банки, необслуживаемые кредиты (NPL)

## 1. Общие характеристики необслуживаемых кредитов коммерческих банков.

(1) Доля необслуживаемых кредитов коммерческих банков оставалась стабильной после быстрого роста с 2014 года.

В целом, начиная с 2013 года, давление на качество активов коммерческих банков Китая увеличилось, баланс необслуживаемых кредитов продолжил расти, а общий коэффициент необслуживаемых кредитов продемонстрировал тенденцию к росту. Однако в последние годы тенденция к неэффективным кредитным коэффициентам коммерческих банков продолжать расти замедлилась.



Рисунок 1. Исторический тренд ставки неработных кредитов в коммерческих банках Китая

Источник: China Banking Regulatory Commission

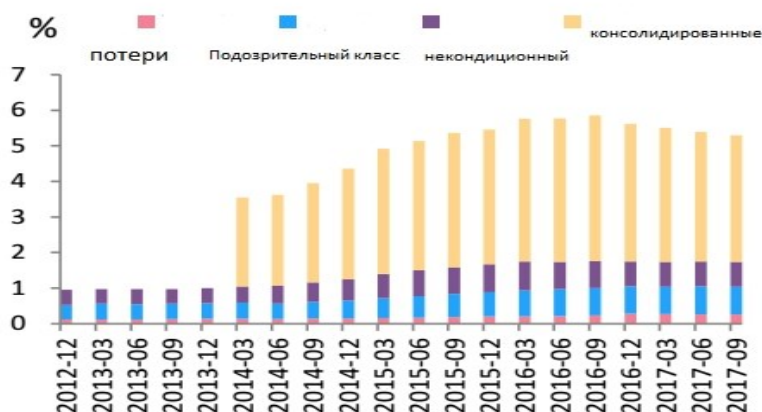


Рисунок 2. Консолидированные займы составили недавнее снижение

Источник: wind

(2) Производственные и оптовые и розничные торги являются основным направлением необслуживаемых кредитов.

В целом, необслуживаемый коэффициент частных займов (за исключением коммерческих кредитов) коммерческих банков в Китае был сохранен на низком уровне, а коэффициент NPL оставался ниже 1% с 2009 г. В конце второго квартала 2017 года - 0,7%, а качество активов было стабильным, это был относительно качественный актив коммерческих банков. Среди них доля необслуживаемых кредитов по ипотечным жилищным кредитам было крайне низким: 0,39% на конец 2015 года, 0,36% на конец 2016 года и 0,32% во втором квартале 2017 года. Это высококачественный актив банковской системы и имеет более высокую способность противостоять экономическим циклам.

	2017/6/30			2013/12/31			Изменение ставки NPL
	NPL в разных отраслей/ сумма NPL	Доля NPL	Доля консолидированных	NPL в разных отраслей/ сумма NPL	Доля NPL	Доля консолидированных	
Различные кредиты		1.74%	3.64%		1.00%	2.44%	0.74%
Промышленность производства	32.20%	3.93%	9.04%	36.31%	1.79%	3.32%	2.14%
Оптовая и розничная торговля	28.85%	4.74%	7.15%	28.72%	2.16%	2.54%	2.58%
Личные займы (за исключением кредитов для личного бизнеса)	11.27%	0.70%	0.73%	10.80%	0.53%	0.99%	0.17%
Сельское хозяйство, лесное хозяйство, животноводство, рыболовство	5.84%	4.09%	6.52%	4.46%	2.27%	3.67%	1.82%
Горная промышленность	4.76%	4.09%	11.30%	0.82	0.31%	1.91%	3.78%
Строительная промышленность	4.04%	1.77%	4.16%	2.17%	0.50%	2.04%	1.27%
Недвижимость	3.90%	1.06%	3.43%	3.62%	0.48%	2.09%	0.58%

Транспорт, складирование и почтовые услуги	2.32%	0.56%	2.28%	5.47%	0.68%	3.37%	-0.12%
Лизинг и бизнес-услуги	1.98%	0.54%	1.85%	1.32%	0.29%	3.39%	0.25%
Проживание и питание	1.47%	3.05%	9.75%	1.33%	1.27%	4.20%	1.78%
Производство и поставка электроэнергии, тепла, газа и воды	0.75%	0.32%	2.17%	2.31%	0.51%	3.91%	-0.19%
ремонт и другие услуги	0.65%	2.65%	4.36%	0.57%	1.05%	2.78%	1.60%
Кредит за границу	0.57%	0.24%	1.50%	0.27%	0.09%	0.69%	0.15%
Услуги передачи информации, программного обеспечения и информационных технологий	0.36%	1.04%	1.92%	0.48%	0.95%	2.09%	0.09%
Управление водными, экологическими и общественными объектами	0.33%	0.14%	0.70%	0.37%	0.11%	2.99%	0.03%
Культура, спорт и развлечения	0.25%	1.21%	2.52%	0.16%	0.57%	1.88%	0.64%
Научно-исследовательские и технические услуги	0.18%	1.40%	1.47%	0.14%	0.68%	1.77%	0.72%
Образование	0.10%	0.44%	1.42%	0.39%	0.89%	4.02%	-0.45%
Финансовая индустрия	0.06%	0.20%	0.54%	0.06%	0.12%	1.47%	0.08%
Здравоохранение и социальная работа	0.05%	0.23%	1.32%	0.08%	0.18%	1.42%	0.05%
Скидка на выкуп	0.03%	0.03%	1.28%	0.01%	0.01%	0.07%	0.02%
Общественное управление, социальное обеспечение и социальные организации	0.02%	0.10%	0.53%	0.13%	0.32%	2.85%	-0.22%

Таблица 1. Отраслевое распространение необслуживаемых кредитов коммерческих банков

Источник: China Banking Regulatory Commission

(3) Значительное распределение по территориям необслуживаемых кредитов в коммерческих банках.

В конце второго квартала 2017 года во всех провинциях и городах были самые высокая доля необслуживаемых кредитов во Внутренней Монголии, Цзилине и Юньнани, которые превышают 3%. Среди них Внутренняя Монголия была самой высокой долей необслуживаемых кредитов и превысила 4%. В целом

уровень NPL в большинстве провинций растет в течение трехлетнего периода 2013-2016 гг., но тренд необслуживаемых коэффициентов в разных провинциях был разделен за последние шесть месяцев. Уровень NPL в более экономически развитых регионах, таких как Чжэцзян, Цзянсу, Шанхай и Гуандун, начала спад. Коэффициент NPL в трех провинциях Северо-Восточного Китая и центральных провинциях Ганьсу и Внутренняя Монголия продолжали ухудшаться. Кроме того, коэффициент NPL в провинции Шаньдун вырос в среднем на 0,37% до 2,85% в первой половине 2017 года. Учитывая частое появление риска по умолчанию для частных корпоративных облигаций в провинции Шаньдун, региональный кредитный риск в провинции Шаньдун заслуживает внимания.

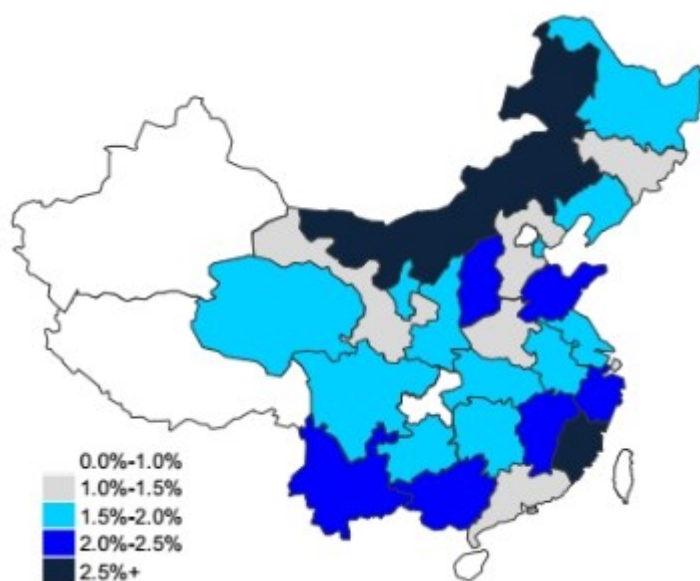


Рисунок 3. В 2015 году доля необслуживаемых кредитов в стране

Источник: Wind

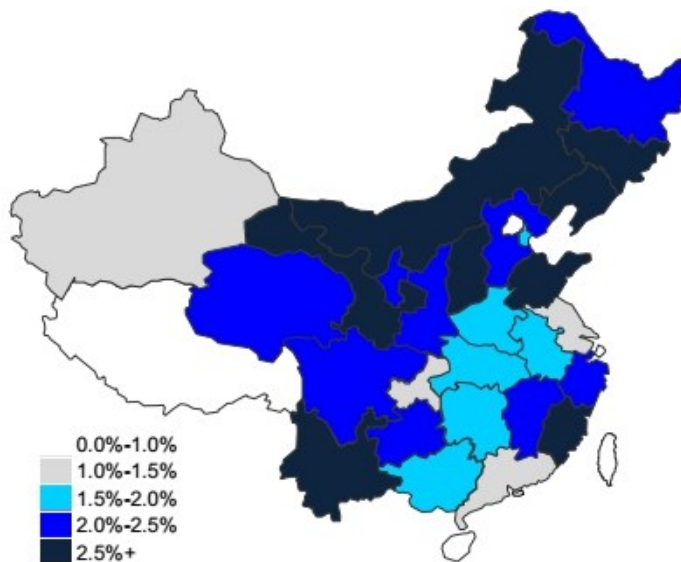


Рисунок 4. В 2017 году доля необслуживаемых кредитов в стране

Источник: Wind

Провенция (亿元,%) (сто миллионов, %)	2017/6/30		2016/12/31		Изменение ставки
	Остаток NPL	Доля NPL	Остаток NPL	Доля NPL	
Внутренняя Монголи 窗体底端	534.64	4.08%	438.9	3.57%	0.51%
Цзилинь	356.63	3.10%	290.14	2.68%	0.42%
Юньнань	453.38	3.08%	409.66	3.07%	0.01%У
Шаньдун	1608.51	2.85%	1321.1	2.48%	0.37%
Ганьсу	253	2.60%	155.33	1.77%	0.82%
Шаньси	418.27	2.59%	409.49	2.72%	-0.13%
Ляонин	794.29	2.58%	606.25	2.09%	0.49%
Фуцзянь	771.75	2.54%	782.39	2.73%	-0.19%
Сычуань	842.77	2.37%	763.86	2.33%	0.04%
Шаньси	426.71	2.29%	389.92	2.23%	0.07%
Guizhou	305.89	2.27%	248.98	2.02%	0.25%
Нинся	90.21	2.26%	77.38	2.05%	0.21%
Цзянси	411.64	2.26%	357.85	2.22%	0.03%
Хэйлуунцзян	218.92	2.26%	182.63	2.04%	0.21%
Цинхай	82.39	2.24%	72.03	2.10%	0.14%
Zhejiang	1511.09	2.05%	1568.14	2.26%	-0.20%
Хэбэй	588.54	2.00%	502.22	1.87%	0.13%
Хунань	455.27	1.97%	361.57	1.75%	0.22%
Головной офис	834.1	1.87%	841.88	2.10%	-0.23%
Хэнань	512.73	1.81%	473.92	1.84%	-0.03%
Тяньцзинь	400.46	1.78%	375.75	1.79%	-0.01%
Гуанси	227.08	1.67%	242.25	1.91%	-0.25%
Хубэй	446.81	1.64%	415.82	1.68%	-0.04%

Аньхой	368.83	1.52%	357.87	1.60%	-0.08%
Синьцзян	145.1	1.47%	125.41	1.40%	0.07%
Цзянсу	1107.62	1.27%	1146.1	1.42%	-0.14%
Гуандун	1277.85	1.26%	1300.93	1.38%	-0.12%
Чунцин	266.57	1.25%	256.29	1.28%	-0.03%
Хайнань	33.54	0.79%	27.65	0.73%	0.07%
Шанхай	277.85	0.57%	307.7	0.68%	-0.11%
Пекин	251.82	0.48%	260.22	0.55%	-0.07%
Тибет	7.29	0.29%	5.97	0.27%	0.02%

Источник: Филиалы China Banking Regulatory Commission

Таблица 2. Региональное распределение NPL коммерческих банков в Китае

## **2. Причины более высоких необслуживаемых кредитов в коммерческих банках и тенденция в будущем(1). Причины высоких необслуживаемых кредитов коммерческих банков Китая.**

1) Основной причиной увеличения необслуживаемых кредитов является то, что экономика вступила в «новая нормальность».

2) Слабые внутренние способности управления коммерческими банками усугубляют давление неработающих кредитов:

- недостаточная предвидения и инициатива управления кредитным риском;
- механизм, инструменты и системы оценки кредитного риска не совершенны;
- управление после кредита относительно точное, профессионализм нуждается в улучшении;
- задержка в создании профессиональной команды для просроченного и плохого управления активами;
- недостаточное выполнение и привязка механизма подотчетности;

## **(2). Качество активов коммерческих банков будет по-прежнему находиться под давлением**

В 2017 году благодаря благоприятным факторам, таким как поэтапная стабилизация макроэкономики, снизилось понижающее давление на качество активов коммерческих банков. Однако, учитывая, что увеличение количества необслуживаемых кредитов по-прежнему относительно велико, а эффект разбавления, вызванный быстрым увеличением размера займа, также является важным фактором в уровне необслуживаемых кредитных коэффициентов, необслуживаемые коммерческих банков все еще трудно достичь пик.

В будущем он будет испытывать небольшое давление с трех следующих сторон, но коэффициент необслуживаемых займов останется стабильным или немного вниз.

- потенциальный кредитный риск коммерческих банков будет по-прежнему воздействовать;
- давление на управление рисками в основных областях роста неработающих кредитов остается;
- способность коммерческих банков обрабатывать и интернализировать непереариваемые активы сталкивается с проблемами.

## **3. Рекомендация по политике управления неэффективными активами коммерческих банков**

### **1) Укрепление банковского комплексного управления рисками**

Предпосылкой для плохого управления активами является улучшение общих возможностей управления рисками банка. Коммерческие банки должны



ускорить строительство новой комплексной системы управления рисками и контроля и обратить вспять быстрый рост необслуживаемых активов.

- Переход от модели пассивного субъектного управления рисками, которая опирает на надзоре, частичном охвате и рабочей силе на модель объективного управления рисками - модель интегрированного контроля, полного охвата, инициативы, основанной на технологиях
- Создать новую комплексную систему предотвращения и контроля рисков, которая соответствует интегрированному управлению, новым бизнес-моделям, новым моделям и тенденциям развития информационных технологий
- Построить новую систематическую систему управления, укрепить систему исследования и развития банковского управления, улучшить систему корпоративного управления. Мы будем проводить комплексное управление рисками в пяти областях, включая сильное аудиторирование и соблюдение внутреннего контроля, а также изучение и оптимизацию механизма пополнения капитала

## **2) Усиление управления рисками в филиалах**

Головной офис коммерческих банков должен укрепить управление аппетитом и концепцией бизнеса своих филиалов, улучшить ежедневный мониторинг и контроль бизнес-операций, а также продвигать операции по соблюдению и стандартизованные операции филиалов, чтобы действительно отражать эффективность бизнеса и качество активов. Эксплуатационная динамика отрасли должна основываться на эффективном контроле головного офиса на его

бизнес-операции и не может быть достигнута путем простого расширения полномочий и полномочий делегирования.

### **3) Улучшение системы управления банковскими кредитами.**

С точки зрения банков мы должны сначала создать научную систему управления кредитами в банках, усилить утверждение и контроль за кредитным процессом и серьезно внедрить «систему трех проверок». В то же время необходимо создать систему подотчетности и сформировать ситуацию, в которой функциональные отделы координируют друг друга и ограничивают друг друга. Кроме того, создать систему контроля рисков и предупреждения рисков для коммерческих банков для реализации механизма компенсации рисков по умолчанию. Усилить динамический анализ прибыльности и платежеспособности заемщиков, количественный и качественный анализ, научную оценку писем клиентов. Используя оценки, обратите пристальное внимание на поток заемных средств, и как только есть признаки риска, прекратите проигрыш во времени. В то же время укрепить профессиональное и моральное качество образования для кредитных сотрудников и предотвратить моральный риск. Для предприятий, которые действительно не могут погасить кредиты, они должны использовать модель «долг-капитал-справедливость», чтобы играть свою роль. Преобразование неработающих активов в капитал на стороне долга поможет облегчить чрезмерное бремя финансовой системы, вызванное чрезмерными неработающими кредитами.

**4) Убедиться, что неработающие кредиты действительно отражают реальную ситуацию.**

**5) Активно внедрить банковское распоряжение необслуживаемыми активами.**

Банки должны активно расширять каналы выбытия необслуживаемых активов и внедрять инновации в отношении выбытия необслуживаемых активов. Пока это способствует выбытию необслуживаемых активов, что поможет уменьшить потери активов, сохранить стоимость активов и увеличить уровень выбытия и восстановления, он должен активно изучать. В соответствии с фактической ситуацией, объективные условия и требования к выбытию необслуживаемых кредитов, следует выбрать соответствующие методы удаления для повышения эффективности необслуживаемых кредитов.

### Список используемых источников:

1. Ван Хао, Нью Сяохуи. Совершенствование системы с четырьмя машинами и контроль необслуживаемых кредитов / Ван Хао // [J].Management, 2008 г.-№8.
2. Ли Цзяньфэн. Проблемы и контрмеры управления кредитными рисками коммерческих банков Китая /Ли Цзяньфэн// [J]. Fujian Finance, 2014 г. -№12.
3. Инь Чэн, Чжан Сюмин, Ван Си, Ма Цзянь. Кредитный анализ: анализ причин, количественное измерение,предотвращение/ Инь Чэн // Исследования финансового мониторинга, 2017 г. -№10.
4. Хуан Южи, На новом пути плохой кредитной обработки финансового учреждения /Хуан Южи // [J]. Финансовый пилот, 2009 г. - №1.
5. Чжэн Хунтао, «Исследование кредитного риска коммерческих банков Китая» // «Экономический форум»,2010 г.- стр. 02.
6. «Отчет о финансовом риске в Китае в 2017 году», изд. Институт исследования финансовых рисков Столичного университета экономики и бизнеса.
7. <http://www.cmbc.com.cn/jrms/msdt/yjbg/index.htm>.